

RAPORT ROCZNY

AOW Faktoring S.A.

za okres 01.01.2017 - 31.12.2017



Oświadczenia Zarządu

Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2017

Zarząd AOW Faktoring S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017 został wybrany zgodnie z aktualnymi przepisami prawa. Ponadto oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oraz biegły rewident dokonujący badania sprawozdania za rok 2017 spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z właściwymi przepisami prawa.



Michał Kinkel
Prezes Zarządu



Julian Kinkel
Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za rok 2017

Zarząd AOW Faktoring S.A. oświadcza, iż według jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.



Michał Kinkel
Prezes Zarządu



Julian Kinkel
Wiceprezes Zarządu



Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 691	8 229	1 820	1 881
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	4 185	5 091	991	1 164
Zysk(strata) brutto	1 642	2 295	389	525
Zysk(strata) netto	1 227	1 764	290	403
Aktywa razem	70 021	68 997	16 788	15 602
Aktywa trwale	3 440	3 366	825	761
Aktywa obrotowe	66 581	65 631	15 963	14 841
Zobowiązania razem	50 291	50 043	12 058	11 316
Zobowiązania krótkoterminowe	30 291	33 043	7 262	7 472
Zobowiązania długoterminowe	20 000	17 000	4 795	3 844
Kapitał własny	500	500	120	113
Kapitał zapasowy	19 230	18 454	4 611	4 173

Przeliczenie na euro dokonano wg kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski:

Pozycje bilansowe przeliczono wg kursu średniego obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

31 grudzień 2017r. wg kursu średniego 4,1709

31 grudzień 2016r. wg kursu średniego 4,4224

Pozycje z rachunku zysków i strat przeliczono według kursów obliczonych jako średnia arytmetyczna średnich kursów NBP w obowiązujących w ostatnim dniu każdego miesiąca w danym okresie:

średnia arytmetyczna kursów za okres od 1 stycznia 2017r. do 31 grudnia 2017r.- 4,2247

średnia arytmetyczna kursów za okres od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r.- 4,3755



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Rady Nadzorczej i Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia AOW Faktoring S.A

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego AOW Faktoring S.A z siedzibą w 42-215 Częstochowa, Traugutta 16B, na które składają się:

1. bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą

70 020 953,63 zł

2. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku wykazujący zysk netto w wysokości

1 227 106,80 zł

3. zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę

776 206,80 zł

4. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę

2 946 197,37 zł

oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia („*sprawozdanie finansowe*”).

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Prezes zarządu AOW Faktoring S.A jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.) („*ustawa o rachunkowości*”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także umową/statutem jednostki. Prezes zarządu AOW Faktoring S.A jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, prezes zarządu AOW Faktoring S.A oraz członkowie rady nadzorczej AOW Faktoring S.A są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego AOW Faktoring S.A zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
2. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
3. Rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
4. Kodeksu spółek handlowych – ustawa z dnia 15 września 2000 roku (Dz.U. Nr 94 poz. 1037 z późn. zm.)

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzenia i rzetelnej prezentacji przez AOW Faktoring S.A sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej AOW Faktoring S.A. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości stosowanej przyjętych zasad (polityki) rachunkowości,

racjonalności ustalonych przez kierownika AOW Faktoring S.A wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej AOW Faktoring S.A ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki przez prezesa zarządu obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej badanej AOW Faktoring S.A na dzień 31.12.2017 roku, oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi AOW Faktoring S.A przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Prezes zarządu AOW Faktoring S.A oraz członkowie rady nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności, zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o AOW Faktoring S.A i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami art. 49 ustawy o rachunkowości i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o AOW Faktoring S.A i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń

Prowadzący badanie w imieniu firmy audytorskiej

Kluczowy Biegły Rewident

Jerzy Cisowski

Nr w rejestrze 8118

Działający w imieniu firmy audytorskiej

Biuro Rachunkowe Jerzy Cisowski

42-700 Lubliniec, pl. K. Manki 8

Właściciel-Biegły Rewident Jerzy Cisowski

Wpis na listę firm audytorskich pod nr 1524

Lubliniec, 26 luty 2018

AOW Faktoring S.A.

ul. Traugutta 16 b 42-215 Częstochowa

Sprawozdanie finansowe na dzień

31.12.2017 rok

SPIS TREŚCI

- I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI
- II. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA
- III. INFORMACJA DODATKOWA (WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO)
- IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
- V. BILANS
- VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
- VII. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH
- VIII. INFORMACJA DODATKOWA (DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA)

Sprawozdanie z działalności spółki akcyjnej AOW Faktoring za rok 2017

1. Wizytówka jednostki

Nazwa, forma prawna, siedziba

AOW Faktoring Spółka Akcyjna z siedzibą w Częstochowie (42-215), ul. Traugutta 16B.

Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności spółki jest:

- faktoring,
- pośrednictwo w obrocie wierzytelnościami,
- zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- pośrednictwo finansowe gdzie indziej nie sklasyfikowane.

Podstawy prawne działalności

AOW Faktoring S.A. powstała w roku 2011 w wyniku przekształcenia AOW Faktoring sp. z o.o. w spółkę akcyjną.

W dniu 21.11.2011r. w siedzibie Kancelarii Notarialnej w Częstochowie przy ul. Kilińskiego 6 przed notariuszem Joanną Jastrzęb-Standerską odbyło się Zgromadzenie Wspólników spółki z o.o. które powzięło między innymi uchwały o przekształceniu spółki w spółkę akcyjną, uchwaliło statut nowej spółki oraz wybrało Zarząd i Radę Nadzorczą.

W dniu 29.12.2011r. Sąd Rejonowy w Częstochowie XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców AOW Faktoring Spółka Akcyjna z siedzibą w Częstochowie pod numerem 0000406764 jako spółki powstałej w wyniku przekształcenia AOW FAKTORING spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Częstochowie.

Kapitały

Łączna wartość kapitałów na 31.12.2017 wynosi 19 730 100,53 zł w tym:

kapitał podstawowy spółki	500 000,00 zł
kapitał zapasowy	18 192 993,73 zł
zysk netto roku obrachunkowego	1 227 106,80 zł
odpisy z zysku netto	-190 000,00 zł

Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2017 roku skład Zarządu Spółki stanowili:

Pan Michał Kinkel - Prezes Zarządu
Pan Julian Kinkel - Wiceprezes Zarządu

Powyższy skład zarządu funkcjonował w przekształconej spółce z o.o. i nie uległ zmianie do dnia zakończenia badania.

Prokurentami spółki są: Pani Aleksandra Jura, Pani Agnieszka Staniec oraz Pan Jakub Barańczuk.

Do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki oraz podpisywania dokumentów w imieniu spółki są łącznie działający dwaj członkowie zarządu lub jeden członek zarządu wraz z prokurentem.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Spółki Akcyjnej w składzie 6 osób wybrana została przez Walne Zgromadzenie Wspólników AOW Faktoring S.A. w dniu 07.03.2014 roku (w składzie jak w poprzedniej kadencji) tj.:

- Szreder Zygmunt,
- Borzuchowski Jan,
- Borzuchowska Barbara – przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Śliwakowska-Kinkel Izabela,
- Kulczycki Tomasz,
- Gawroński Marian.

Rada Nadzorcza w powyższym składzie zarejestrowana została w KRS postanowieniem sądu z dnia 29.12.2011r.

2. Personel

AOW Faktoring S.A. zatrudnia 11 osób na pełny etat, jedną osobę na ½ etatu (osoba odpowiedzialna za sprawy administracyjne i utrzymanie porządku) oraz 2 osoby na umowę zlecenia (radcy prawni).

Struktura organizacyjna firmy kształtuje się następująco:

Zarząd – 2 osoby,
Księgowość – 2 osoby,
Specjaliści ds. faktoringu – 8 osób.

Wszyscy specjaliści posiadają wykształcenie wyższe – ekonomiczne lub prawnicze. Trzech pracowników jest absolwentami studiów MBA. Wszyscy pracownicy spółki ukończyli studia podyplomowe w zakresie finansów, prawa gospodarczego i negocjacji.

Struktura organizacyjna ma charakter płaski wynikający z przyjętego modelu zarządzania oraz wielkości portfela faktoringowego. Efektem tego jest krótsza droga i czas przepływu informacji oraz ich mniejsze zniekształcenie, większa podatności na innowacje emitowane na szczeblach niższych, jak również pełniejsze wykorzystanie kadry kierowniczej.

3. Sytuacja majątkowa i finansowa

Kształtowanie się struktury majątku spółki, źródeł jego finansowania, przychodów i kosztów oraz kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno finansowych przedstawia poniższa tabela.

Lp.	Treść	2015		2016		2017		Dynamika	
		kwota	strukt.	kwota	strukt.	kwota	strukt.	16/15	17/16
1.	Aktywa trwałe	2 992,4	2,5	3 366,4	2,5	3 439,9	2,5	112,5	102,2
2.	Zapasy	0,0	0,0	75,0	0,0	75,0	0,0	0,0	0,0
3.	Należności z tytułu dostaw i u	2 234,1	0,0	2 537,4	0,0	1 075,9	0,0	113,6	42,4
4.	Inne należności	57 433,7	96,0	62 841,5	96,0	62 300,9	96,0	109,4	99,1
5.	Inwestycje krótkoterminowe	1 687,4	1,4	158,9	1,4	3 105,1	1,4	9,4	1 954,2
6.	Pozostałe aktywa	13,8	0,0	17,8	0,0	24,2	0,0	128,6	135,9
7.	Aktywa razem	64 381,5	100,0	68 997,0	100,0	70 020,9	100,0	107,2	101,6
8.	Kapitał własny	17 878,0	22,7	18 953,9	22,7	19 730,1	22,7	106,0	104,1
9.	Zobowiązania długoterminowe	17 000,0	22,3	17 000,0	22,3	20 000,0	22,3	0,0	117,6
10.	Zobowiązania z tytułu dostaw	6,8	0,1	45,9	0,1	35,0	0,1	695,0	76,2
11.	Pozostałe zobow. krótkotermin	29 478,9	54,6	32 997,1	54,8	30 255,9	54,8	111,9	91,7
12.	Przychody ze sprzedaży	8 265,5	100,0	8 229,3	100,0	7 690,6	100,0	99,6	93,6
13.	Sprzedaż produktów	8 265,5	100,0	8 229,3	100,0	7 690,6	100,0	99,6	93,6
14.	Sprzedaż towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
15.	Koszty działalności operacyjnej	2 391,0	99,9	2 722,4	99,9	3 081,8	99,9	113,9	113,2
16.	Wartość sprzed. Towarów	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
17.	Amortyzacja	88,4	3,1	74,4	3,1	73,8	3,1	84,2	99,2
18.	Zużycie materiałów	4,3	0,1	5,1	0,1	5,0	0,1	116,5	98,5
19.	Usługi obce	699,9	35,0	770,5	35,0	987,5	35,0	111,5	128,2
20.	Podatki i opłaty	89,6	4,9	92,3	4,9	233,7	4,9	103,0	253,4
21.	Wynagrodzenia	1 071,9	39,0	1 130,9	39,0	1 184,1	39,0	105,5	104,7
22.	Ubezpieczenia społeczne	178,8	5,9	187,1	5,9	205,8	5,9	104,6	110,0
23.	Pozostałe koszty rodzajowe	267,0	11,9	462,2	11,9	391,9	11,9	173,1	84,8
24.	zysk/strata ze sprzedaży	5 874,5	0,0	5 508,9	0,0	4 608,8	0,0	93,7	83,7
25.	Pozostałe przychody operacyjne	249,2		178,3		152,0		71,6	85,6
26.	Pozostałe koszty operacyjne	931,5		564,8		575,9		63,8	96,9
27.	Przychody finansowe	33,3		58,0		94,0		174,5	162,0
28.	Koszty finansowe	2 507,3		2 853,5		2 637,4		113,8	92,4
29.	zysk/strata nadzwyczajna	0,0		0,0		0,0		0,0	0,0
30.	zysk brutto	2 718,1	0,0	2 285,9	0,0	1 642,1	0,0	84,4	74,5
31.	podatek dochodowy	691,5		531,1		414,9		77,9	78,1
32.	podatek odroczone	0,0		0,0		0,0		0,0	0,0
33.	zysk netto	2 026,6	0,0	1 763,9	0,0	1 227,2	0,0	86,6	69,6
34.	wartość wykupionych faktur	147 598,3	0,0	196 717,7	0,0	211 461,3	0,0	133,3	107,5
Wskaźniki ekonomiczno finansowe									
1.	rentowność majątku	3,16		2,58		1,75		81,0	68,4
2.	rentowność kapitałów	11,39		9,58		6,34		84,1	66,2
3.	rentowność netto	24,64		20,84		15,46		84,6	74,2
4.	rentowność brutto	71,07		66,92		59,93		94,2	89,6
5.	wskaźnik płynności I	2,08		1,99		2,20		95,7	110,6
6.	wskaźnik płynności II	2,08		1,98		2,19		95,2	110,6
7.	wskaźnik płynności III	0,06		0,00		0,10		0,0	0,0
8.	szybkość obrotu należności	108,80		107,65		98,77		98,9	91,8
9.	cykl regulowania zobowiązań	18,05		17,90		14,54		99,2	81,2
10.	pokrycie maj. Trw., Kap.własny	6,43		6,83		5,93		90,7	101,7
11.	inność struktury finansowej	54,19		52,00		57,00		96,0	109,6

Wartość majątku ogółem zwiększyła się z 68 996 993,42zł do 70 020 953,63 zł tj. o 1,48%.

Aktywa trwałe zwiększyły się o 73,5 tys. zł tj o 2,18% natomiast aktywa obrotowe wzrosły o wartość 950,4 tys. zł tj. o 1,45%.

Źródła finansowania wzrosły o 1 024,0 tys. zł tj. o 1,48% w tym własne źródła wzrosły o 776,2 tys. zł tj. o 4,1% a obce wzrosły o 247,7 tys. zł tj. o 0,5%.

Wskaźniki rentowności majątku ukształtował się poprawnie i w stosunku do roku ubiegłego obniżył się o 0,81%. Wskaźnik rentowności sprzedaży netto wynosił 15,96%, a rentowność sprzedaży brutto 59,93%.

Wskaźnik płynności finansowej wzrósł z 1,99 do 2,20 i ukształtował się powyżej wymaganego wynoszącego od 1,5 do 2,0.

Cykl przeciętnego czasu rozliczenia należności faktoringowych obniżył się o 9 dni.

Prawidłowo ukształtowały się wskaźniki pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym 5,93 oraz wskaźnik struktury finansowania 57,0%.

4. Czynniki ryzyka związane z działalnością AOW Faktoring S.A. i jej otoczeniem

Ryzyko kredytowe portfela faktoringowego

Przed podpisaniem umowy faktoringowej Spółka analizuje poziom ryzyka adekwatny dla poszczególnego klienta i na tej podstawie ustala opłaty, ewentualne zabezpieczenia, a także warunkuje dostępność usługi faktoringowej dla klienta. Spółka zachowuje prawo regresu od faktoranta w przypadku braku spłaty faktury przez dłużnika. Niewypłacalność zarówno dłużnika jak i faktoranta powoduje konieczność ponoszenia odpisów aktualizujących należności, a w przypadku braku szans na odzyskanie należności - ich całkowite spisanie. Tym samym wzrost ryzyka kredytowego przekłada się na spadek rotacji portfela, a następnie wzrost kosztów działalności. Poziom ryzyka kredytowego portfela odzwierciedla kondycja finansowa klientów i odbiorców Spółki. Spadek dynamiki PKB powoduje spadek bezpieczeństwa obrotu gospodarczego i tym samym wzrost ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z działalnością podmiotów konkurencyjnych

Usługi świadczone przez Spółkę kierowane są głównie do segmentu małych i średnich przedsiębiorstw. Największe podmioty w branży to faktorzy bankowi, którzy kierują swoje usługi przede wszystkim do dużych przedsiębiorstw. Nie można wykluczyć pogorszenia pozycji konkurencyjnej Spółki w przypadku wzrostu aktywności faktorów bankowych lub pojawienia się nowych konkurentów w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw. W konsekwencji wzrost konkurencji może prowadzić do obniżenia poziomu pobieranych opłat i/lub utrudnionego pozyskania klientów.

Ryzyko związane z finansowaniem portfela faktoringowego

Utrzymanie odpowiedniej skali działalności Spółki wymaga zapewnienia środków zewnętrznych w odpowiedniej wartości. Spółka posiada zdywersyfikowane źródła finansowania. Niemniej jednak wystąpienie w przyszłości problemów z pozyskaniem finansowania może negatywnie wpłynąć na realizację strategii Spółki. Wzrost kosztów finansowania portfela, przy jednoczesnym braku możliwości ich zrekompensowania poprzez zwiększenia uzyskiwanej stopy zwrotu z portfela faktoringowego może negatywnie wpłynąć na uzyskiwane wyniki finansowe.

Ryzyko zmian stóp procentowych

Oprocentowanie Obligacji i kredytów bankowych, którymi finansuje się Spółka, oparte jest o stopy WIBOR. Jednocześnie rentowność weksli w momencie ich emisji ustalana jest w odniesieniu do poziomu rynkowych stóp procentowych. Wzrost stóp procentowych może spowodować zwiększenie poziomu kosztów finansowych. Z drugiej strony poziom stóp procentowych ma przełożenie na wysokość prowizji faktoringowych pobieranych przez Spółkę.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Istnieje ryzyko, że w przypadku gdy fakturowane należności na dużą skalę nie zostałyby spłacone (w wyniku opóźnień, upadłości kontrahentów) może dojść do sytuacji utraty płynności. Spółka rozważnie planuje przepływy pieniężne, uwzględniając możliwe opóźnienia w spłatach. Dodatkowo obniżenie wpływów w pierwszej kolejności przełożyłoby się na ograniczenie nowej akcji faktoringowej, zaś Spółka posiada pewną elastyczność w zakresie zwiększania zadłużenia (limity kredytów w rachunku bieżącym, emisja/rolowanie weksli).

Ryzyko utraty zasobów ludzkich

Spółka korzysta z unikalnych kompetencji specjalistów z zakresu faktoringu. Spółka zatrudnia łącznie 12 osób, w tym 10 pracowników na pełny etat. Ryzyko rotacji jest minimalizowane poprzez atrakcyjną politykę wynagrodzeń i rozwoju zawodowego oraz ograniczoną konkurencję pracodawców z branży w rejonie lokalizacji siedziby Spółki. Członkowie Zarządu są jednocześnie akcjonariuszami Spółki, co zdecydowanie minimalizuje ryzyko ich rotacji.

Ryzyko związane z brakiem stabilności polskiego systemu prawnego i podatkowego

Ze względu na częste zmiany w przepisach prawa w Polsce, zmieniają się także interpretacje prawa oraz praktyka jego stosowania. Normy prawne mogą podlegać zmianom na korzyść przedsiębiorców, lecz mogą także powodować negatywne skutki. Ewolujące przepisy prawa, a także odmienne jego interpretacje, zwłaszcza w odniesieniu do prawa podatkowego, norm regulujących prowadzenie działalności gospodarczej, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, czy też regulacji z zakresu papierów wartościowych, mogą wywołać negatywne konsekwencje dla Spółki. Szczególnie częste i niebezpieczne są zmiany interpretacyjne przepisów podatkowych. Brak jest jednolitości w praktyce organów skarbowych i orzecznictwie sądowym w sferze opodatkowania. Przyjęcie przez organy podatkowe interpretacji prawa podatkowego innej niż stosowana przez Spółkę może implikować pogorszenie jego sytuacji finansowej, a w efekcie ujemnie wpłynąć na osiągnięte wyniki i perspektywy rozwoju.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, podatku od nieruchomości czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego traktowanie podatników przez organy podatkowe cechuje pewna niekonsekwencja i nieprzewidywalność. Obowiązujące regulacje zawierają również sprzeczne przepisy i niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między poszczególnymi organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i podatnikami. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli władz, które w razie wykrycia nieprawidłowości uprawnione są do obliczania zaległości podatkowych wraz z odsetkami. Deklaracje podatkowe mogą zostać poddane kontroli władz skarbowych przez okres pięciu lat, a niektóre transakcje przeprowadzane w tym okresie, w tym transakcje z podmiotami powiązаныmi, mogą zostać zakwestionowane na gruncie skutków podatkowych przez właściwe władze skarbowe. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniach finansowych mogą ulec zmianie w późniejszym terminie, po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez władze skarbowe.

W celu minimalizacji opisanego wyżej ryzyka, Spółka na bieżąco monitoruje zmiany przepisów prawa oraz korzysta z profesjonalnej pomocy prawnej.

5. Ocena roku 2017 i perspektywy rozwoju na rok 2018.

W 2017 roku według wstępnego szacunku GUS PKB wzrósł o 4,6% przy czym największy wzrost nastąpił pod koniec roku (w IV kwartale o ponad 5%). Najbardziej do wzrostu PKB przyczyniła się konsumpcja ale odnotowano również wzrost inwestycji o 5,4% wobec spadku o 7,9% w roku 2016. Średnioroczna inflacja wyniosła 2,0% wobec 0,5% deflacji w roku 2016. Prognoza inflacyjna NBP na rok 2018 wynosi 2,3%. Zaznacza się trend rosnącej inflacji.

W przeciwieństwie do wyżej podanych wskaźników stopy procentowe nie wykazywały tendencji rosnącej i utrzymywały się przez cały rok 2016 i 2017 na niskim poziomie. WIBOR 3M wynosił w roku 2016 1,71% a w 2017 1,73%.

Liczba upadłości i postępowań restrukturyzacyjnych przedsiębiorstw ogłoszonych w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w roku 2017 wyniosła 939 (591/348) a w roku 2016 - 818 (606/212). Przy utrzymującej się na podobnym poziomie liczbie upadłości wzrosła o 39% liczba postępowań restrukturyzacyjnych. Przy obecnym niskim bezrobociu, brakach kadrowych w przedsiębiorstwach i

presji płacowej z jednej strony, oraz wzrostem zatorów płatniczych z drugiej, pomimo wzrostu gospodarczego niekorzystny trend wzrostowy upadłości i postępowań restrukturyzacyjnych może utrzymać się również w roku 2018.

Rynek faktoringu odnotował w 2017r. kolejny wzrost w stosunku do poprzedniego roku. Obroty firm i banków zrzeszonych w Polskim Związku faktorów wyniosły w 2017 roku 185 mld zł co stanowi wzrost o 16% w stosunku do roku 2016.

W roku 2017 nowym zjawiskiem na rynku faktoringu było pojawienie się kilku nowych fintechów oferujących faktoring i pożyczki dla mikroprzedsiębiorstw. Nowa oferta jest zróżnicowana i elastyczna, a medialna aktywność nowych faktorów przyczynia się do poszerzenia wiedzy o faktoringu wśród najmniejszych przedsiębiorstw. Wobec faktu, iż na rynku działa ok. 1,8 mln mikroprzedsiębiorstw, a ich nasycenie faktoringiem jest obecnie śladowe, tworzą się przesłanki do spopularyzowania faktoringu w tej na razie niszowej części rynku. Wzrost świadomości mikroprzedsiębiorstw o możliwym wykorzystaniu faktoringu może doprowadzić w najbliższych latach do większego zainteresowania tą formą finansowania ze strony tych podmiotów.

W 2017 roku obroty faktoringowe wyniosły 211,5 mln zł i byłyby wyższe o 7,5% niż w roku 2016. Przychody w wysokości 7 625 655,10 zł różniły się od zeszłorocznych o -6,5%. Pomimo osiągniętego wzrostu obrotów faktoringowych utrzymujące się niskie stopy procentowe uniemożliwiły osiągnięcia odpowiedniego wzrostu przychodów. Jednocześnie rynek wymuszał stosowanie niższych marż. Ich dno zostało osiągnięte w połowie roku. Natomiast od III kwartału można zauważyć stopniowy wzrost prowizji faktoringowych stosowanych na rynku. Osiągnięcie przychodów o 6,5% niższych niż w roku 2016 należy w tej sytuacji uznać za pomyślny wynik.

Zysk netto za 2017 rok wynosił 1 277 106,80 zł i był o 30,4% niższy niż w roku poprzednim. Na zysk netto w roku 2017, podobnie jak w 2016 roku, wpłynęły rozliczone ostatecznie nakłady na remont siedziby firmy oraz wydatki związane z emisją 10 mln obligacji. W roku 2018 oba te wydatki nie są planowane. Jak corocznie 75% zysku netto zostanie przekazane na zwiększenie kapitału spółki.

W roku 2017, dokończony został remont i modernizacja obiektu w którym znajduje się siedziba spółki. Ponadto kontynuowano rozbudowę systemu obsługi faktoringu Calypso, między innymi usprawniając jego działanie, rozbudowując jego infrastrukturę oraz rozpoczynając pracę na modulem automatyzacji procesu obsługi mikrofaktoringu.

W roku 2017 AOW Faktoring S.A. dokonała spłaty dwóch serii obligacji. Seria D w wysokości 5 mln zł została wykupiona zgodnie z datą wykupu w dniu 28.03.2017 roku. Natomiast seria E w wysokości 5 mln zł została wykupiona zgodnie z datą wykupu w dniu 28.05.2017 roku.

W roku 2017 AOW Faktoring S.A. wyemitowała dwie serie obligacji, serię J w kwocie 5 mln zł z terminem wykupu w dniu 17.02.2020 roku i serię K w kwocie 5 mln zł z terminem wykupu w dniu 24.10.2020 roku. W dniu 21.03.2017 roku podpisano umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wys. 1 mln zł w Banku Spółdzielczym Silesia w Katowicach. Kredyty w pozostałych bankach pozostały bez zmian.

PREZES ZARZĄDU

Michał Kinkeł

WICEPREZES ZARZĄDU

Julian Kinkeł

AOW Faktoring[®]

AOW Faktoring S.A.
ul. Traugutta 16 B, 42-215 Częstochowa
tel. 34 372 04 76 NIP: 573 00 22 666
aow@aow.pl www.aow.pl

II. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki Akcyjnej AOW Faktoring przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31.12.2016 na które składa się :

- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2017
 - Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2017 do 31.12.2017
 - Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2017 do 31.12.2017
 - Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres 01.01.2017 do 31.12.2017
- Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego dołącza się sprawozdanie z działalności jednostki za okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przedstawionymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Podpisy członków Zarządu

.....
(Michał Kinkel , Prezes)

.....
(Julian Kinkel , Wiceprezes)

Aleksandra Kwećko

.....
(osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

III. INFORMACJA DODATKOWA

IIIA. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe AOW Faktoring S.A. z siedzibą w Częstochowie, ul. Traugutta 16b zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Kodeksem Spółek Handlowych.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 6494Z pozostałe formy udzielania kredytów,
- 6499Z pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych

Klasyfikacja działalności według EKD przedstawia się następująco:

Działalność podstawowa:

- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych ujęte wg EKD w dziale 6499Z.

Spółka została zarejestrowana w dniu 29.12.2011 roku przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000406764.

Spółka powstała z przekształcenia AOW Faktoring Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem spółki jest nieograniczony.

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2017 i kończący się 31.12.2017.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

3. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy 2017 oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy 2016

4. Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego wykorzystuje się określone metody (ogólne wytyczne), pozwalające na uporządkowanie i logiczne działanie oraz zasady czyli wybrane i stosowane przez jednostkę – odpowiednio do działalności – rozwiązania dopuszczone przez ustawę i zapewniające wymaganą jakość produktu rachunkowości.

1. przy sporządzaniu sprawozdania finansowego można wyróżnić następujące metody :

- grupowanie – uporządkowanie w określone grupy zjawisk w miarę jednorodnych (np. w bilansie zgrupowanie aktywów trwałych i obrotowych)
- periodyzacji - rejestrowanie zjawisk w czasie zarówno statycznym (na tzw. moment bilansowy) jak i dynamicznym (w tzw. Okresie obrachunkowym),
- bilansową – bazuje na idei podwójnego zapisu,
- wyceny – skwantyfikowanie aktywów , pasywów oraz kosztów i przychodów .

2. Do zasad sporządzania sprawozdania finansowego zaliczyć należy zasady :

- rzetelnego i wiernego obrazu – oznacza konieczność odzwierciedlenia przebiegu zdarzeń gospodarczych w sposób rzetelny , a jednocześnie maksymalnie wierny,
- kontynuacja działania – założenie że dany podmiot będzie prowadził w dającej się przewidzieć przyszłości i w konsekwencji sprawozdanie jest sporządzane według niezmiennych w danym czasie zasad wyceny (art.5 ust.2),
- kompletności – polega na ujmowaniu w sprawozdaniu wszystkich operacji gospodarczych , jakie zaistniały w danym okresie,
- ostrożności – oznacza konieczność uwzględniania ryzyka i niepewności w działalności podmiotu, tak aby sprawozdanie uznane było za wiarygodne,

- istotności – w sprawozdaniu finansowym należy przedstawić każdą istotną pozycję a nieistotne ujmować łącznie z podobnymi (art.8 ust.1),
- jasności – polega na sporządzeniu sprawozdania finansowego w sposób czytelny i zrozumiały dla użytkownika,
- porównywalności – zakłada tworzenie warunków właściwego konfrontowania różnych informacji przez użytkowników sprawozdania finansowego,
- bezstronności – polega na obiektywnym przedstawieniu informacji w sprawozdaniu finansowym,
- memoriałową – uwzględnia skutki operacji gospodarczej w momencie jej zaistnienia a nie w chwili przepływu pieniężnego (art.6),
- ciągłości – związana jest z systematycznym stosowaniem jednakowych zasad wyceny, klasyfikacji, prezentacji, powiązania bilansu zamknięcia z bilansem otwarcia,
- współmierności- polega na przypisywaniu kosztów i przychodów do właściwych okresów , które są konsekwencją zaistnienia w określonym czasie operacji gospodarczych,
- przewagi treści nad formą – wskazuje na konieczność prawidłowego oddania stanu faktycznego w przypadku niezgodności rzeczywistości ekonomicznej z przepisami prawnymi,
- zakazu kompensaty różnych wartości aktywów i pasywów, przychodów i kosztów, zysków i strat nadzwyczajnych, ujmowania ich w taki sposób , jakby tylko jedna operacja korygowała wartościowo wcześniej zaistniałą przyczynowo związaną drugą operację.

3. Zasady wyceny aktywów i pasywów na dzień bilansowy.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne – wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub w wartości po aktualizacji wyceny pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe).

Środki trwałe w budowie (pkt. 4.1.2) – wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia.

Udziały w innych jednostkach i długoterminowe papiery wartościowe – wg cen nabycia, pomniejszonych o odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości wg cen rynkowych, długoterminowe aktywa finansowe (udziały, akcje, obligacje) (art. 28 ust.1 pkt. 3)

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego – materiały i towary wg cen zakupu netto, wartość rzeczowych składników majątku obrotowego , które utraciły przydatność lub swoje cechy użytkowe ustala się na dzień bilansowy w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

Krótkoterminowe papiery wartościowe – wg cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto ceny rynkowej na dzień bilansowy.

Należności i zobowiązania – w kwocie wymagającej zapłaty (art. 28 ust.1 pkt. 7 i 8) z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny tj. odpisów aktualizacyjnych należności.

Środki pieniężne kapitały , wyemitowane papiery wartościowe oraz pozostałe aktywa i pasywa - wg ceny nominalnej.

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych :

- składniki aktywów po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzystała jednostka, nie wyższym jednak od średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP,
- składników pasywów – po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla obcej waluty przez NBP.

4. Zasady ewidencji kosztów oraz sporządzania rachunku zysków i strat

- ustala się, że spółka ponoszone koszty ujmuje wg rodzajów na kontach zespołu 4 i wynik finansowy
- ustala się, że spółka sporządza rachunek zysków i strat w postaci porównawczej.

5. Zasady dokonywania odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych, WNiP, środków o niskiej wartości początkowej – ustala się , że odpisy amortyzacyjne środków trwałych i WNiP dokonuje się jednorazowo w m-cu następnym po m-cu, w którym środek trwały przyjęto do użytkowania, środki o małej wartości (poniżej 3 500,00) odpisuje się w całości w koszty w m-cu zakupu.

6. Na ostatni dzień każdego roku obrotowego, zgodnie z art. 26 i 27 jednostka przeprowadza inwentaryzację aktywów i pasywów. Aktywa rzeczowe i pieniężne inwentaryzuje się metodą spisu z natury, aktywa i pasywa rozrachunkowe inwentaryzuje się metodą uzgadniania sald (głównie z kontrahentami oraz innymi wierzycielami i dłużnikami).

7. Zasady pomiaru wyniku finansowego.

Ustawa o rachunkowości zawiera przepisy szczegółowe dotyczące zasady wyceny aktywów i pasywów i pomiaru wyniku finansowego oraz określa zasady podstawowe (nadrzędne). Z zasad wynika , że przy pomiarze wyniku finansowego szczególne znaczenie posiadają :

- Zasada memoriałowa
- Zasada współmierności przychodów i kosztów
- Zasada ostrożności

W/w zasady zostały opisane w pkt. 2

Poza tymi zasadami – pomiar wyniku finansowego jest uregulowany pośrednio poprzez określenie :

Zdefiniowanie wyników działalności i określenie relacji zachodzących między przychodami i kosztami.

Zdefiniowanie pojęć przychody i zyski, koszty i straty , cena nabycia, cena sprzedaży netto, wartość godziwa.

8 W sprawozdaniu finansowym należności i zobowiązania z tytułu faktoringu wykazywane są w pozycji „Inne należności” i „Inne zobowiązania”.

W roku 2017 nie wystąpiły zmiany zasad ewidencji księgowej.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za 2017

	Nota	2017	2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		7 690 613,78	8 229 296,52
– od jednostek powiązanych		0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	26	7 690 613,78	8 229 296,52
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		0,00	0,00
– w tym obiekty w zabudowie		0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	27	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	26	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej		3 081 908,57	2 722 428,93
I. Amortyzacja	27	73 775,98	74 376,88
II. Zużycie materiałów i energii	27	4 972,34	5 022,74
III. Usługi obce	27	987 546,91	770 492,64
IV. Podatki i opłaty, w tym:	27	233 744,81	92 267,59
– podatek akcyzowy	27	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	27	1 184 149,16	1 130 918,95
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	27	205 799,90	187 102,36
– emerytalne	27	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	27	391 919,47	462 247,77
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)		4 608 705,21	5 506 867,59
D. Pozostałe przychody operacyjne		162 597,60	178 320,86
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	28, 29	0,00	0,00
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	28	42 045,13	97 954,92
IV. Inne przychody operacyjne	28	110 552,47	80 365,94
E. Pozostałe koszty operacyjne		575 936,44	594 627,65
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	29, 28	0,00	1 030,75
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	29	570 616,23	578 068,23
III. Inne koszty operacyjne	29	5 320,21	15 528,67
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)		4 185 366,37	5 090 660,80
G. Przychody finansowe		94 022,10	58 028,28
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	30	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	30	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	30	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	30	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	30	91 348,93	18 207,85
– od jednostek powiązanych	30	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
V. Inne	30, 31	2 673,17	39 820,43
H. Koszty finansowe		2 637 396,67	2 853 647,84
I. Odsetki, w tym:	31	2 488 583,30	2 530 431,20
– dla jednostek powiązanych	31	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
IV. Inne	31, 30	148 813,37	323 116,64
I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)		1 641 991,80	2 295 041,24
J. Podatek dochodowy	15	414 885,00	531 104,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I–J–K)		1 227 106,80	1 763 937,24

Sporządzono Częstochowa dnia 12.02.2018
 (miejscowość) (data)

Aleksandra Kwečko
 (nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

PREZES ZARZĄDU

Michał Kinkel

(podpisy członków Zarządu)

WICEPREZES ZARZĄDU

Julian Kinkel

BILANS na dzień 31.12.2017

AKTYWA	Nota	31.12.2017	31.12.2016
A. AKTYWA TRWAŁE		3 439 908,27	3 366 377,39
I. Wartości niematerialne i prawne		29 269,44	42 294,44
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	33	0,00	0,00
2. Wartość firmy	33	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	33	29 269,44	42 294,44
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe		2 758 202,83	2 571 646,95
1. Środki trwałe		2 758 202,83	2 571 646,95
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	34	2 231 887,46	2 013 667,46
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	34	483 055,41	500 061,73
c) urządzenia techniczne i maszyny	34	37 759,96	38 917,76
d) środki transportu	34	4 500,00	18 000,00
e) inne środki trwałe	34	1 000,00	1 000,00
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe		300 000,00	400 000,00
1. Od jednostek powiązanych	11	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	11	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	11	300 000,00	400 000,00
IV. Inwestycje długoterminowe		239 461,00	239 461,00
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		239 461,00	239 461,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
– udziały lub akcje		0,00	0,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
– udziały lub akcje		0,00	0,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		239 461,00	239 461,00
– udziały lub akcje	1	167 646,00	167 646,00
– inne papiery wartościowe	1	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	1	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	1	71 815,00	71 815,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		112 975,00	112 975,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32	112 975,00	112 975,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	32	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE		66 581 045,36	65 630 616,03
I. Zapasy		75 000,00	75 000,00
1. Materiały	35	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	35	0,00	0,00
– w tym obiekty w zabudowie		0,00	0,00
3. Produkty gotowe	35	0,00	0,00
4. Towary	35	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	35	75 000,00	75 000,00
II. Należności krótkoterminowe		63 376 761,51	65 378 915,10
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00

BILANS na dzień 31.12.2017

– do 12 miesięcy	11	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	11	0,00	0,00
b) inne	11	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy	11	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	11	0,00	0,00
b) inne	11	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek		63 376 761,51	65 378 915,10
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		1 075 859,55	2 537 433,08
– do 12 miesięcy	11	1 075 859,55	2 537 433,08
– powyżej 12 miesięcy	11	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	11	5 450,54	0,00
c) inne	11	62 295 451,42	62 841 482,02
d) dochodzone na drodze sądowej	11	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe		3 105 088,00	158 890,63
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		3 105 088,00	158 890,63
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
– udziały lub akcje		0,00	0,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
– udziały lub akcje	2	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	2	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	2	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 105 088,00	158 890,63
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3	105 088,00	158 890,63
– inne środki pieniężne	3	3 000 000,00	0,00
– inne aktywa pieniężne	3	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32	24 195,85	17 810,30
– w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych		0,00	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		70 020 953,63	68 996 993,42

Sporządzono Czestochowa dnia 12.02.2018
 (miejscowość) (data)

Aleksandra Kwečko
 (nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

PREZES ZARZĄDU

Michał Kinkel

(podpisy członków Zarządu)

WICEPREZES ZARZĄDU

Julian Kinkel

BILANS na dzień 31.12.2017

PASYWA	Nota	31.12.2017	31.12.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		19 730 100,53	18 953 893,73
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5	500 000,00	500 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6	18 192 993,73	16 869 956,49
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	6	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		0,00	0,00
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne		0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	7	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	8	1 227 106,80	1 763 937,24
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		- 190 000,00	- 180 000,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		50 290 853,10	50 043 099,69
I. Rezerwy na zobowiązania		0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
– długoterminowa		0,00	0,00
– krótkoterminowa		0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
– długoterminowe		0,00	0,00
– krótkoterminowe		0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe		20 000 000,00	17 000 000,00
1. Wobec jednostek powiązanych	12	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	12	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek		20 000 000,00	17 000 000,00
a) kredyty i pożyczki	12	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12	20 000 000,00	17 000 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	12	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	12	0,00	0,00
d) inne	12	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		30 290 853,10	33 043 099,69
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy	12	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	12	0,00	0,00
b) inne	12	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy	12	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	12	0,00	0,00
b) inne	12	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		30 108 191,43	32 875 703,01
a) kredyty i pożyczki	12	4 336 298,73	2 649 890,34
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12	7 000 000,00	10 000 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	12	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		34 960,46	45 872,06
– do 12 miesięcy	12	34 960,46	45 872,06
– powyżej 12 miesięcy	12	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	12	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	12	10 039 624,00	10 073 416,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	12	125 027,43	298 671,15

BILANS na dzień 31.12.2017

h) z tytułu wynagrodzeń	12	0,00	0,00
i) inne	12	8 572 280,81	9 807 853,46
4. Fundusze specjalne	25	182 661,67	167 396,68
IV. Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	32	0,00	0,00
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	32	0,00	0,00
3. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
– długoterminowe	32	0,00	0,00
– krótkoterminowe	32	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		70 020 953,63	68 996 993,42

Sporządzono Częstochowa dnia 12.02.2018

(miejscowość)

(data)

Aleksandra Kwećko

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

PREZES ZARZĄDU

Michał Kinkel

(podpisy członków Zarządu)

WICEPRZEDSIĘDZIELCA

Jurka

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	2017	2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 133 893,73	17 877 956,49
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	19 133 893,73	17 877 956,49
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
– podwyższenie wartości nominalnej udziałów (akcji)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
– zmniejszenie wartości nominalnej akcji	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	16 869 956,49	15 341 372,63
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 323 037,24	1 528 583,86
a) zwiększenie z tytułu	1 323 037,24	1 528 583,86
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
– podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 323 037,24	1 528 583,86
– zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– pokrycia straty	0,00	0,00
– umorzenia własnych udziałów	0,00	0,00
– podwyższenia kapitału zakładowego	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	18 192 993,73	16 869 956,49
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– aktualizacji wyceny środków trwałych	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
– zmniejszenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
– zwiększenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
- pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00
- umorzenia udziałów własnych	0,00	0,00
- podwyższenia kapitału zakładowego lub rezerwowego	0,00	0,00
- wypłaty dywidendy	0,00	0,00
- zwrotu dopłat wspólnikom	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 763 937,24	2 036 583,86
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 763 937,24	2 036 583,86
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 763 937,24	2 036 583,86
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	1 763 937,24	2 036 583,86
- wypłaty dywidendy	440 900,00	508 000,00
- przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	1 323 037,24	1 528 583,86
- pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe	0,00	0,00
- przeznaczenia na umorzenie udziałów	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
- straty na sprzedaży lub umorzeniu drogą obniżenia kapitału zakładowego udziałów (akcji) własnych nieznajdującej pokrycia w kapitale zapasowym	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
- pokrycia strat z lat ubiegłych z zysku	0,00	0,00
- pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów: zapasowego i rezerwowego	0,00	0,00
- pokrycia straty z lat ubiegłych z obniżenia kapitału podstawowego	0,00	0,00
- pokrycia straty z lat ubiegłych z dopłat wspólników	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu,	0,00	0,00
6. Wynik netto	1 227 106,80	1 763 937,24
a) zysk netto	1 227 106,80	1 763 937,24
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 920 100,53	19 133 893,73
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

Sporządzono Częstochowa dnia 12.02.2018
(miejscowość) (data)

Aleksandra Kwečko
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

PREZES ZARZĄDU

Michał Kinkeł

(podpisy członków Zarządu)

WICEPREZES ZARZĄDU

Michał Kinkeł

Rachunek przepływów pieniężnych (PLN) (metoda pośrednia)

Treść	Nota	2017	2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		0,00	0,00
I. Zysk (strata) netto		1 227 106,80	1 763 937,24
II. Korekty razem		3 219 472,34	-2 534 553,99
1. Amortyzacja		73 775,98	74 376,88
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	19	2 488 583,30	2 530 431,20
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	1 030,75
5. Zmiana stanu rezerw	19	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	19	0,00	-75 000,00
7. Zmiana stanu należności	19	2 102 153,59	-5 511 073,22
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	19	-1 438 654,98	449 645,10
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	19	-6 385,55	-3 964,70
10. Inne korekty	19	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		4 446 579,14	- 770 616,75
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
I. Wpływy		0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
– odsetki		0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
– odsetki		0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
II. Wydatki		247 306,86	649 413,53
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		247 306,86	481 767,53
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	167 646,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	167 646,00
– nabycie aktywów finansowych		0,00	167 646,00
– udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)		- 247 306,86	- 649 413,53
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,00	0,00
I. Wpływy		11 686 408,39	5 000 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		1 686 408,39	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		10 000 000,00	5 000 000,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
II. Wydatki		12 939 483,30	5 108 484,03
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00

Rachunek przepływów pieniężnych (PLN) (metoda pośrednia)

2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		450 900,00	688 000,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	1 890 052,83
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		10 000 000,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
8. Odsetki		2 488 583,30	2 530 431,20
9. Inne wydatki finansowe		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-1 253 074,91	- 108 484,03
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)		2 946 197,37	-1 528 514,31
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		2 946 197,37	-1 528 514,31
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu		158 890,63	1 687 404,94
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:		3 105 088,00	158 890,63
– o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

Sporządzono Częstochowa dnia 12.02.2018
 (miejscowość) (data)

Aleksandra Kwećko
 (nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

PREZES ZARZĄDU

Michał Kinkel

(podpisy członków Zarządu)

WICEPREZES

INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO BILANSU

Nota 1	Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych
Nota 2	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Nota 3	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)
Nota 4	Struktura własności kapitału podstawowego oraz liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji
Nota 5	Zmiany w kapitale zapasowym
Nota 6	Zysk (strata) z lat ubiegłych
Nota 7	Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy
Nota 8	Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa
Nota 9	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki
Nota 10	Powiązania składników aktywów w bilansie
Nota 11	Powiązania składników pasywów w bilansie
Nota 12	Zobowiązania warunkowe wobec jednostek pozostałych (struktura wg tytułów)
Nota 13	Odpisy aktualizujące wartość należności
Nota 14	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto
Nota 15	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 16	Liczba i wartości posiadanych papierów wartościowych lub praw
Nota 17	Kursy dewiz przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego wyrażonych w walutach obcych
Nota 18	Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych
Nota 19	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
Nota 20	Należne lub wypłacone wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących za rok obrotowy
Nota 21	Wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy
Nota 22	Informacja o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy
Nota 23	Zagrożenia dla kontynuacji działalności
Nota 24	Fundusze specjalne
Nota 25	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów
Nota 26	Dane o kosztach rodzajowych oraz o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby
Nota 27	Inne przychody operacyjne
Nota 28	Inne koszty operacyjne
Nota 29	Wybrane przychody finansowe
Nota 30	Wybrane koszty finansowe
Nota 31	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
Nota 32	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych
Nota 33	Zmiany w środkach trwałych
Nota 34	Zapasy

Pozostałe informacje uzupełniające wymienione w załączniku nr 1 do ustawy, w Spółce nie wystąpiły, bądź są nieistotne dla oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017.

Nota 1

Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych

	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych, w tym:					Razem
	udziały lub akcje	dłużne papiery wartościowe	Inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	
Stan na początek okresu	167 646,00	0,00	0,00	0,00	71 815,00	239 461,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	167 646,00	0,00	0,00	0,00	71 815,00	239 461,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 2

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2017	2016
1. Środki pieniężne w kasie	11 195,46	3 455,29
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	93 892,54	155 435,34
3. Inne środki pieniężne	3 000 000,00	0,00
4. Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Razem	3 105 088,00	158 890,63

Nota 3

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Rodzaj inwestycji	Kwota w PLN	Kwota w EUR	Po przeliczeniu EUR na PLN	Kwota w GBP	Po przeliczeniu GBP na PLN	Kwota w ...	Po przeliczeniu ... na PLN	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem w PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	105 078,41	2,25	9,59	0,00	0,00	0,00	0,00	105 088,00
Inne środki pieniężne	3 000 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 000 000,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	3 105 078,41	2,25	9,59	0,00	0,00	0,00	0,00	3 105 088,00

Nota 4

Struktura własności kapitału podstawowego oraz liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji

Struktura własności kapitału podstawowego (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji)	Seria/emisja	Data rejestracji	Sposób pokrycia kapitału	Prawo do dywidendy (od daty)	Liczba akcji/udziałów	Ilość głosów	Cena emisyjna akcji/udziałów	Wartość nominalna akcji/udziałów (w PLN)	Udział w kapitale podstawowym*
1 Julian Kinkel	A	29-12-2011	wpłata	01-01-2013	4 944 500,00	9 889 000,00	0,10	494 450,00	98,89
w tym uprzywilejowane	2 głosy na 1 akcję				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2 Michał Kinkel	A	29-12-2011	wpłata	01-01-2013	55 500,00	111 000,00	0,10	5 550,00	1,11
w tym uprzywilejowane	2 głosy na 1 akcję				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. ...					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym uprzywilejowane					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. ...					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym uprzywilejowane					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem					5 000 000,00	10 000 000,00		500 000,00	100,00

* udział w kapitale podstawowym odpowiada udziałowi w ogólnej liczbie głosów

Nota 5

Zmiany w kapitale zapasowym

	2017	2016
Stan na początek okresu	16 869 956,49	15 341 372,63
zwiększenia (z tytułu)	1 323 037,24	1 528 583,86
– sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,	0,00	0,00
– podziału zysku (utworzony ustawowo)	0,00	0,00
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 323 037,24	1 528 583,86
– zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
wykorzystanie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycie straty bilansowej	0,00	0,00
– umorzenie własnych udziałów	0,00	0,00
– podwyższenie kapitału zakładowego	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	18 192 993,73	16 869 956,49

Nota 6

Zysk (strata) z lat ubiegłych

	2017	2016
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 763 937,24	2 036 583,86
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 763 937,24	2 036 583,86
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 763 937,24	2 036 583,86
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 763 937,24	2 036 583,86
– wypłaty dywidendy	440 900,00	508 000,00
– przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	1 323 037,24	1 528 583,86
– pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe	0,00	0,00
– przeznaczenia na umorzenie udziałów	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
– straty na sprzedaży lub umorzeniu drogą obniżenia kapitału zakładowego udziałów (akcji) własnych nieznajdującej pokrycia w kapitale zapasowym	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z zysku	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów: zapasowego i rezerwowego	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z obniżenia kapitału podstawowego	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z dopłat wspólników	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

Nota 7

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

	2017	2016*
ZYSK / STRATA NETTO	1 227 106,80	1 763 937,24
Kapitał (fundusz) zapasowy (+/-)	927 106,80	1 363 937,24
Kapitał (fundusz) rezerwowany (+/-)	0,00	0,00
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)	300 000,00	400 000,00
Nagrody z zysku	0,00	0,00
Cele społeczne	0,00	0,00
Obniżenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
Dopłaty wspólników (o ile przewiduje to umowa spółki z o.o.)	0,00	0,00
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
Pokrycie straty z zysków lat przyszłych	0,00	0,00
...	0,00	0,00

* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)

Nota 8

Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Ogółem	
			Razem (a-e)	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	c) Inne zobowiązania finansowe	d) zobowiązania wekslowe		e) Inne (proszę podać tytuł)
Okres spłaty									
do 1 roku									
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
od 1 roku do 3 lat									
początek okresu	0,00	0,00	17 000 000,00	0,00	17 000 000,00	0,00	0,00	0,00	17 000 000,00
koniec okresu	0,00	0,00	20 000 000,00	0,00	20 000 000,00	0,00	0,00	0,00	20 000 000,00
powyżej 3 lat do 5 lat									
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat									
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem									
początek okresu	0,00	0,00	17 000 000,00	0,00	17 000 000,00	0,00	0,00	0,00	17 000 000,00
koniec okresu	0,00	0,00	20 000 000,00	0,00	20 000 000,00	0,00	0,00	0,00	20 000 000,00

Nota 9

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Charakter i forma zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka)	Kwota zobowiązania
– hipoteka		0,00
– zastaw towarów		0,00
– zastaw rzeczowych aktywów trwałych		0,00
– z tytułu ustanowienia sekwestru (tj. oddania majątku pod zarządek osobie trzeciej do czasu rozstrzygnięcia sporu przez sąd)		0,00
– zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu faktoringu w wysokości 150% wartości nominalnej obligacji	emisja obligacji serii F,G,H,I,J,K,	40 500 000,00
Razem		40 500 000,00

Nota 10

Powiązania składników aktywów w bilansie

Wyszczególnienie	Kwota brutto roku obrotowego	Odpisy aktualizujące wartość	Kwota brutto roku poprzedzającego	Odpisy aktualizujące wartość
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	67 044 708,70	3 367 947,19	68 611 837,06	2 832 921,96
a) długoterminowe	300 000,00	0,00	400 000,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	300 000,00	0,00	400 000,00	0,00
b) krótkoterminowe	66 744 708,70	3 367 947,19	68 211 837,06	2 832 921,96
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 075 859,55	0,00	2 537 433,08	0,00
– do 12 miesięcy	1 075 859,55	0,00	2 537 433,08	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	5 450,54	0,00	0,00	0,00
– inne należności	65 663 398,61	3 367 947,19	65 674 403,98	2 832 921,96
– dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 11

Powiązania składników pasywów w bilansie

Wyszczególnienie	Kwota roku obrotowego	Kwota roku poprzedzającego
1. Zobowiązania od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania od pozostałych jednostek	50 108 191,43	49 875 703,01
a) długoterminowe	20 000 000,00	17 000 000,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20 000 000,00	17 000 000,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	30 108 191,43	32 875 703,01
– z tytułu pożyczek i kredytów	4 336 298,73	2 649 890,34
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 000 000,00	10 000 000,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	34 960,46	45 872,06
– do 12 miesięcy	34 960,46	45 872,06
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
– z tytułu zaliczek otrzymanych na dostawy i usługi	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	10 039 624,00	10 073 416,00
– z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	125 027,43	298 671,15
– z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
– inne	8 572 280,81	9 807 853,46

Nota 12

Zobowiązania warunkowe wobec jednostek pozostałych (struktura wg tytułów)

	Charakter i forma zabezpieczeń na majątku poszczególnych zobowiązań warunkowych	Przesłanki świadczące o istnieniu niepewności co do kwoty lub terminu wypływu środków oraz możliwości uzyskania zwrotów	Zobowiązanie z roku obrotowego	Zobowiązanie z roku poprzedzającego	Informacje odzwierciedlające powiązanie między rezerwą i zobowiązaniem warunkowym, jeśli związek taki zachodzi
1. Gwarancje			0,00	0,00	
2. Poręczenia (także waksłowe)			0,00	0,00	
3. Kaucje i wadia			0,00	0,00	
4. Zobowiązania z tytułu ...			0,00	0,00	
5. Nieuznane przez jednostkę roszczenia skierowane przez kontrahentów na drogę spornego postępowania i podatki			0,00	0,00	
6. Zobowiązania z tytułu zawartych, ale jeszcze niewykonanych umów			0,00	0,00	
7. Zobowiązania z tytułu emerytur i podobnych świadczeń			0,00	0,00	
8. Pozostałe zobowiązania warunkowe			0,00	0,00	
Razem			0,00	0,00	

Komentarz:

Nie występują zobowiązania warunkowe

Nota 13

Odpisy aktualizujące wartość należności

Rodzaj należności	Zmiany stanu odpisów w ciągu roku obrotowego				
	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku obrotowego
Należności z tytułu faktoringu po terminie wykupu	2 832 921,96	570 616,23	0,00	35 591,00	3 367 947,19
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 14

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

	2017	2016
ZYSK / STRATA brutto	1 641 991,80	2 295 041,24
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	583 656,09	601 297,67
– odpis aktualizujący wartość należności	570 616,23	578 068,23
– odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
– rezerwa na koszty	0,00	0,00
– niewypłacone wynagrodzenia	0,00	0,00
– nieopłacone składki ZUS	0,00	0,00
– różnice kursowe	0,00	0,00
– opłaty karne na rzecz budżetu	0,00	0,00
– koszty używania samochodów	0,00	0,00
– odsetki do zapłaty	0,00	0,00
– składki na PFRON	0,00	0,00
– wierzytelności odpisane jako przedawnione	0,00	12 623,26
– kary umowne i odszkodowania	0,00	0,00
– darowizny	4 500,00	0,00
– odsetki ograniczone tzw. cienką kapitalizacją	0,00	0,00
– składki na organizacje zrzeszające i inne...	0,00	0,00
– koszty reprezentacji i reklamy	8 539,86	10 606,18
– pozostałe koszty (n.k.u.p.)	0,00	0,00
Koszty podatkowe niezaliczone do kosztów rachunkowych	0,00	0,00
– zapłacone odsetki	0,00	0,00
– odwrócenie korekty podatkowej (30 dni)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
Przychody księgowe niezaliczane do podatkowych	42 045,13	101 056,72
– nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	0,00	0,00
– rozwiązanie rezerwy na należności	35 591,00	97 954,92
– niezrealizowane różnice kursowe	0,00	0,00
– dywidendy	0,00	0,00
– zwrócone odsetki budżetowe	0,00	0,00
– naliczone odsetki	0,00	0,00
– inne przychody	6 454,13	3 101,80
– ...	0,00	0,00
Przychody podatkowe niezaliczone do księgowych	0,00	0,00
– odsetki otrzymane	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	0,00	0,00
– darowizny	0,00	0,00
– 50% straty roku	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania	2 183 603,00	2 795 282,00
Podatek dochodowy bieżący, w tym:	414 885,00	531 104,00
– podatek dochodowy od działalności zaniechanej	0,00	0,00
Podatek dochodowy bieżący – korekta lat ubiegłych	0,00	0,00
Podatek potrącony przez płatnika od wypłaconej dywidendy	0,00	0,00
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczoney	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczoney	0,00	0,00
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	414 885,00	531 104,00

	2017	2016
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	112 975,00	112 975,00
a) odniesionych na wynik finansowy w kwocie netto	112 975,00	112 975,00
– wartość brutto	112 975,00	112 975,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
2. Zwiększenia	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
– odpisy aktualizujący zapisy	0,00	0,00
– rezerwa na niewykorzystane ulgi	0,00	0,00
– rezerwa na nagrody jubileuszowe	0,00	0,00
– odpisy aktualizujący wyroby gotowe	0,00	0,00
– rezerwa na koszty usług obcych	0,00	0,00
– nadwyżka kosztów szacowanych z niezakończonych umów budowlanych nad kosztami poniesionymi	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	112 975,00	112 975,00
a) odniesionych na wynik finansowy	112 975,00	112 975,00
– wartość brutto	112 975,00	112 975,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
5. Przypuszczalna wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dokładne ustalenie nie jest wykonalne (pkt 18.8. i 18.12. MSR nr 2). W tym przypadku podaje się również informacje o wartości różnic przejściowych dotyczących tych inwestycji	0,00	0,00
6. Określenie przyczyn, dla których jednostka nie dokonała odpisów aktualizujących aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
– w jednostkach podporządkowanych	0,00	0,00
– w odczłach	0,00	0,00
– we wspólnych przedsięwzięciach	0,00	0,00
7. Łączna kwota różnic przejściowych związanych z inwestycjami na które nie utworzono rezerwy na podatek odroczony, w tym:	0,00	0,00
– w jednostkach podporządkowanych	0,00	0,00
– w odczłach	0,00	0,00
– we wspólnych przedsięwzięciach	0,00	0,00

Nota 16**Liczba i wartości posiadanych papierów wartościowych lub praw**

Rodzaj papierów wartościowych lub praw	Prawa wynikające z papieru wartościowego	Liczba	Wartość
1. Obligacje	obligacje z terminem wykupu do 09-02-2018	2	3 000 000,00
2. Bony pieniężne NBP			0,00
3. Bony skarbowe			0,00
4. Czeki			0,00
5. Weksle			0,00
6. Listy zastawne			0,00
7. Losy loteryjne			0,00
8. Świadczenia udziałowe			0,00
9. Zamienne dłużne papiery wartościowe			0,00
10. Warranty			0,00
11. Opcje			0,00
12. ...			0,00

Nota 17**Kursy dewiz przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego wyrażonych w walutach obcych**

Waluta	kurs dla okresu przewodawczego	kurs dla okresu poprzedzającego
Euro	4,1709	4,4240
USD		
GBP		
...		
...		

Nota 18
Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

	2017	2018
Pozycja A.B.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
Odsetki od tytułu powyżej 3 miesięcy	0,00	0,00
Odsetki od udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Odsetki od kredytów	116 334,30	126 661,20
Otrzymane i zarchiwizowane dywidendy	0,00	0,00
Zapłacone i zarchiwizowane dywidendy	0,00	0,00
Pozostałe odsetki	2 372 279,00	2 404 270,00
Razem odsetki	2 488 683,30	2 536 431,20
Pozycja A.B.6. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
Zmiana stanu	0,00	0,00
Pozycja A.B.8. Zmiana stanu zapasów		
Ogółem zapasy	75 000,00	75 000,00
Koszty zakupu	0,00	0,00
Aktualizacja wyceny zapasów	0,00	0,00
Razem	75 000,00	75 000,00
Zmiana stanu, w tym:	0,00	-16 000,00
Zmiana stanu z tytułu wkładu niepieniężnego (przekazanego(-) w postaci składników majątku obrotowego (zapasów)	0,00	0,00
Pozycja A.B.7. Zmiana stanu należności		
Należności długoterminowe	300 000,00	400 000,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	63 378 761,51	65 378 915,10
Razem należności	63 678 761,51	65 778 915,10
Zmiana stanu należności	2 102 153,89	-8 511 073,22
Pozycja A.B.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek		
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	16 771 692,70	49 875 703,01
Fundusze specjalne	182 661,57	167 396,65
Razem zobowiązania, w tym:	18 864 354,27	50 043 099,66
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Inne zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu nabycia (skraj) własnych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Zobowiązania inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00	27 000 000,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	2 642 690,34
Razem zobowiązania z działalności finansowej	0,00	29 642 690,34
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odnoszonego bezpośrednio na kapitał (fundusz) własny	0,00	0,00
Zobowiązania z działalności operacyjnej	18 864 354,27	29 593 299,35
Zmiana stanu zobowiązań	-1 438 664,58	449 648,10
Pozycja A.B.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	112 975,00	112 975,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 195,65	17 810,30
Razem	137 170,65	130 785,30
1. Zmiana stanu	-6 385,65	-3 064,70
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
2. Zmiana stanu	0,00	0,00
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	-6 385,65	-3 064,70
Pozycja A.B.10. Inne korekty		
Nieplanowane straty spowodowane zdarzeniami losowymi w składnikach działalności inwestycyjnej (plus)	0,00	0,00
Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus)	0,00	0,00
Umorzenie zapłaconych kredytów i pożyczek (minus)	0,00	0,00
Umorzenie pożyczek długoterminowych (plus)	0,00	0,00
Odpisanie wartości środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
Zmiana stanu	0,00	0,00
Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych		
Środek pieniężne w kasie	11 195,48	3 455,29
Środek pieniężne na rachunkach bankowych	93 692,54	155 435,34
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	0,00	0,00
Ekwivalenty środków pieniężnych, w tym	3 000 000,00	0,00
- czeki	0,00	0,00
- weksle	0,00	0,00
- inne	3 000 000,00	0,00
Razem środki pieniężne oraz ekwivalenty środków pieniężnych	3 105 088,00	158 890,63
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwivalentów środków pieniężnych	2 948 187,37	-1 628 614,31
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0,00	0,00
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Wykazanie różnic w zakresie środków pieniężnych przyjętych w bilansie i rachunku przepływów pieniężnych

Nota 19

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	13,00	12,00
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	13,00	12,00
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	0,00	0,00
– uczniowie	0,00	0,00
– osoby wykonujące pracę nakładczą	0,00	0,00
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0,00	0,00

Nota 20

Należne lub wypłacone wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących za rok obrotowy

Wynagrodzenia	2017	2016
I. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, w tym:	815 068,98	676 983,30
1. Wynagrodzenie	364 168,98	260 421,30
– prezes zarządu	158 147,83	107 451,00
– wiceprezes zarządu	206 021,15	152 970,30
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	450 900,00	416 562,00
prezes zarządu	270 540,00	79 146,00
wiceprezes zarządu	180 360,00	337 416,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
II. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących, w tym:	800,00	800,00
1. Wynagrodzenie	800,00	800,00
przewodniczący	200,00	200,00
za-ca przewodniczącego	200,00	200,00
sekretarz	200,00	200,00
członek	200,00	200,00
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
III. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów administrujących, w tym:	0,00	0,00
1. Wynagrodzenie	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
RAZEM	815 868,98	677 783,30

Nota 21**Wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy**

Wyszczególnienie	Data umowy dotycząca okresu sprawozdawczego	Okres trwania umowy dotyczącej okresu	2017	2016
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	30-11-2017	28-02-2018	11 500,00	10 500,00
Inne usługi atestacyjne			0,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego			0,00	0,00
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe			0,00	0,00
Pozostałe usługi	01,04 2017		500,00	1 200,00
Razem			12 000,00	11 700,00

Nota 22**Informacja o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy**

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	Wpływ na sytuację majątkową, finansową i na wynik finansowy jednostki
nie wystąpiły	

Nota 23**Zagrożenia dla kontynuacji działalności**

Wyszczególnienie	Opis szczegółowy
Potwierdzenie, że występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności	NIE
Opis występujących niepewności co do możliwości kontynuowania działalności	NIE
Informacja o korektach ujętych w sprawozdaniu finansowym związanych z istniejącą niepewnością co do kontynuacji działalności	NIE
Opis podejmowanych lub planowanych działań mających na celu wyeliminowanie niepewności co do możliwości kontynuacji działalności	NIE

Nota 24**Fundusze specjalne**

Tytuł	2017	2016
Fundusz socjalny	182 661,67	167 396,68
Zakładowy fundusz rehabilitacji osób niepełnosprawnych	0,00	0,00
Fundusz remontowy w spółdzielni mieszkaniowej	0,00	0,00
...	0,00	0,00
Razem	182 661,67	167 396,68

Nota 25

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów

	2017		2016	
	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych
1. Sprzedaż usług (struktura rzeczowa)	0,00	7 690 613,78	0,00	8 229 296,52
– prowizja faktoringowa	0,00	7 625 656,13	0,00	8 178 238,70
– najem lokali	0,00	56 986,59	0,00	43 668,60
– pozostałe usługi	0,00	7 971,06	0,00	7 389,22
2. Sprzedaż materiałów (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Sprzedaż towarów (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Sprzedaż produktów lub innych usług (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne przychody ze sprzedaży (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	0,00	7 690 613,78	0,00	8 229 296,52
w tym:				
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	0,00	7 690 613,78	0,00	0,00
– produkty/usługi	0,00	7 690 613,78	0,00	0,00
– towary	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż eksportowa	0,00	0,00	0,00	0,00
– produkty/usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
– towary	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż wewnątrzunijna	0,00	0,00	0,00	0,00
– produkty/usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
– towary	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 26

Dane o kosztach rodzajowych oraz o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby

	2017	2016
A. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
B. Koszty wg rodzajów	3 081 908,57	2 722 428,93
1. Amortyzacja	73 775,98	74 376,88
2. Zużycie materiałów i energii	4 972,34	5 022,74
3. Usługi obce	987 546,91	770 492,64
4. Podatki i opłaty, w tym:	233 744,81	92 267,59
– podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	1 184 149,16	1 130 918,95
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	205 799,90	187 102,36
– emerytalne	0,00	0,00
7. Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	391 919,47	462 247,77
– pozostałe koszty...	109 087,40	171 442,28
– usługi bankowe	18 985,53	14 179,36
– podróże służbowe	168 692,19	142 513,87
– koszty reprezentacji i reklamy	95 154,35	134 112,26
RAZEM	3 081 908,57	2 722 428,93

Nota 27

Inne przychody operacyjne

	2017	2016
I. Rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
II. Pozostałe, w tym:	152 597,60	178 320,86
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	42 045,13	97 954,92
2) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
3) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00
4) otrzymane koszty postępowania spornego	110 340,20	68 944,15
6) przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
7) zwrócone, umorzone podatki	0,00	0,00
8) przychody z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
9) otrzymane dotacje	0,00	8 319,99
10) pozostałe przychody operacyjne	0,00	3 101,80
	212,27	0,00
	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne RAZEM	152 597,60	178 320,86

Nota 28

Inne koszty operacyjne

	2017	2016
I. Utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
II. Pozostałe, w tym:	575 936,44	594 627,65
1) odpis aktualizujący wartość należności	570 616,23	578 068,23
Przyczyna utworzenia:		
2) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
3) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
4) odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
5) koszty postępowania spornego	0,00	0,00
6) odpisane należności	0,00	12 623,26
7) niezwrócone, umorzone nadpłaty podatków	0,00	0,00
8) koszty z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	1 030,75
9) darowizny	4 500,00	0,00
10) pozostałe koszty	820,21	2 905,41
Inne koszty operacyjne RAZEM	575 936,44	594 627,65

Nota 29

Wybrane przychody finansowe

	2017	2016
I. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach razem	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek zależnych	0,00	0,00
– od jednostek współzależnych	0,00	0,00
– od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– od znaczącego inwestora	0,00	0,00
– od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– od jednostki dominującej	0,00	0,00
– od pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	0,00	0,00
II. Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	91 348,93	18 207,85
1) z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek zależnych	0,00	0,00
– od jednostek współzależnych	0,00	0,00
– od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– od znaczącego inwestora	0,00	0,00
– od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– od jednostki dominującej	0,00	0,00
– od pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	0,00	0,00
2) pozostałe odsetki	91 348,93	18 207,85
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek zależnych	0,00	0,00
– od jednostek współzależnych	0,00	0,00
– od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– od znaczącego inwestora	0,00	0,00
– od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– od jednostki dominującej	0,00	0,00
– od pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	91 348,93	18 207,85
III. Inne przychody finansowe razem	2 673,17	39 820,43
1) dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
– zrealizowane	0,00	0,00
– niezrealizowane	0,00	0,00
2) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
3) pozostałe, w tym:	2 673,17	39 820,43
– przychody z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
– sprzedaż wierzytelności	2 673,17	39 820,43
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00

Nota 30

Wybrane koszty finansowe

	2017	2016
I. Koszty finansowe z tytułu odsetek razem	2 488 583,30	2 530 431,20
1) od kredytów i pożyczek	116 304,30	125 661,20
a) dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– dla jednostek zależnych	0,00	0,00
– dla jednostek współzależnych	0,00	0,00
– dla jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– dla znaczącego inwestora	0,00	0,00
– dla wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– dla jednostki dominującej	0,00	0,00
– dla pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) dla innych jednostek	116 304,30	125 661,20
2) pozostałe odsetki	2 372 279,00	2 404 770,00
a) dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– dla jednostek zależnych	0,00	0,00
– dla jednostek współzależnych	0,00	0,00
– dla jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– dla znaczącego inwestora	0,00	0,00
– dla wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– dla jednostki dominującej	0,00	0,00
– dla pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) dla innych jednostek	2 372 279,00	2 404 770,00
II. Inne koszty finansowe razem	148 813,37	323 116,64
1) ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
– zrealizowane	0,00	0,00
– niezrealizowane	0,00	0,00
2) utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
3) pozostałe, w tym:	148 813,37	323 116,64
– koszty z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
– dyskonto weksli	0,00	0,00
– pozostałe koszty finansowe	148 813,37	323 116,64
– ...	0,00	0,00

Nota 31

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	2017	2016
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	112 975,00	112 975,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	112 975,00	112 975,00
– wynikających ze strat podatkowych, w tym podział według terminów wygaśnięcia prawa do odliczenia tych strat	0,00	0,00
– w roku ...	0,00	0,00
– w roku ...	0,00	0,00
– w roku ...	0,00	0,00
– wynikających z nierozliczonych dochodów wolnych od podatku oraz nierozliczonych zmniejszeń podstawy opodatkowania	0,00	0,00
– wynikających z pozostałych ujemnych różnic przejściowych, z tego m.in. (proszę wymienić największe):	112 975,00	112 975,00
– odpisy aktualizacyjne należności	112 975,00	112 975,00
– ...	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Różnica między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie razem:	0,00	0,00
– kredyty	0,00	0,00
– obligacje	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
3. Inne	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów (czynne), w tym:	24 195,85	17 810,30
1. Polisy ubezpieczenia osób i składników majątku	2 242,36	3 049,50
2. Opłacony z góry czynsz	2 800,00	0,00
3. Opłacone z góry koszty energii	0,00	0,00
4. Prenumerata czasopism	0,00	0,00
5. Roczny odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
6. Koszty przygotowania i uruchomienia nowej produkcji	0,00	0,00
7. Różnica między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie razem:	0,00	0,00
– kredyty	0,00	0,00
– obligacje	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
8. Nadwyżka kosztów poniesionych nad kosztami szacowanymi z niezakończonych umów budowlanych	0,00	0,00
9. Nadwyżka przychodów szacowanych nad należnościami zafakturowanymi z tytułu usług budowlanych	0,00	0,00
10. Podatek vat do rozliczenia	0,00	1 274,89
11 koszty wywiadowni i raporty finansowe 17 616,23zł inne rozliczenia 1537,26zł	19 153,49	13 485,91
Rozliczenia międzyokresowe (bierne), w tym:	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Stan na BO	0,00	0,00
a) zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
– nadwyżka kosztów szacowanych nad kosztami poniesionymi z niezakończonych umów budowlanych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
– nadwyżka należności zafakturowanych nad przychodami szacowanymi z tytułu usług budowlanych	0,00	0,00
– przychody oszacowane i niezafakturowane	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
4. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	0,00	0,00

Nota 32

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych	Oprogramowanie komputerów	Inne, w tym know-how	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	376 113,60	0,00	376 113,60
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	22 908,00	0,00	22 908,00
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	22 908,00	0,00	22 908,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	399 021,60	0,00	399 021,60
Umorzenia na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	333 819,16	0,00	333 819,16
Umorzenia bieżące – zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	35 933,00	0,00	35 933,00
Umorzenia – zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	369 752,16	0,00	369 752,16
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	42 294,44	0,00	42 294,44
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	29 269,44	0,00	29 269,44
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	93,00	0,00	93,00

Nota 33
Zmiany w środkach trwałych

	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle oraz będące odrębną własnością lokale oraz prawa do lokalu	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	2 013 667,46	0,00	680 174,00	72 490,36	67 500,00	29 671,59	2 863 503,41
Zwiększenia, w tym:	218 220,00	0,00	0,00	6 178,86	0,00	0,00	224 398,86
– nabycie	218 220,00	0,00	0,00	6 178,86	0,00	0,00	224 398,86
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	2 231 887,46	0,00	680 174,00	78 669,22	67 500,00	29 671,59	3 087 902,27
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	180 112,27	33 572,60	49 500,00	28 671,59	291 856,46
Umorzenia bieżące – zwiększenia	0,00	0,00	17 006,32	7 336,66	13 500,00	0,00	37 842,98
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	197 118,59	40 909,26	63 000,00	28 671,59	329 699,44
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na początek okresu	2 013 667,46	0,00	500 061,73	38 917,76	18 000,00	1 000,00	2 571 646,95
Wartość księgowa netto na koniec okresu	2 231 887,46	0,00	483 055,41	37 759,96	4 500,00	1 000,00	2 758 202,83
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	29,00	52,00	93,00	97,00	11,00

Nota 34
Zapasy

	2017	2016
Materiały	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy	75 000,00	75 000,00
RAZEM	75 000,00	75 000,00

Sporządzono Czestochowa dnia 12.02.2018
(miejscowość) (data)

Aleksandra Kwečko
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

PREZES ZARZĄDU

Michał Kinkel

(podpisy członków Zarządu)

WICEPREZES ZARZĄDU

Julia Kinkel



aow Faktoring®

AOW Faktoring S.A., ul. Traugutta 16B, 42-215 Częstochowa, tel: +34 372 04 76, fax: +34 366 56 61